

1. Alacsony kockázatú termék



Frissítve: 2018. 01. 02.

Terméktájékoztató

Egyéves Magyar Állampapír Féléves Magyar Állampapír

Termékleírás

Az Egyéves Magyar Állampapír (1MAP) és a Féléves Magyar Állampapír (FMAP) a Magyar Állam által kibocsátott, 1 vagy féléves futamidejű, 10.000,-HUF alapcímletű, fix kamatozású értékpapírok. Az állampapírok 100%-os árfolyamon, jegyzés útján kerülnek forgalomba. A befektetők jegyzéseiket - egyéb elektronikus csatornákon túl - személyesen a lakossági állampapírok forgalmazására szerződött forgalmazók fiókhálózataiban, és a Magyar Államkincstár állampénztári irodáiban tehetik meg.

Már a kibocsátáskor meghirdetett és rögzített a lejáratkor esedékes kamatfizetés mértéke. A kamatfizetés a lejáratkor történik a tőke törlesztésével együtt. A kötvényt nettó és bruttó árfolyamon is nyilvántartják. A Forgalmazók napi vételi árfolyamot jegyeznek az Egyéves Magyar Állampapír sorozatokra, így rajtuk keresztül az Egyéves Magyar Állampapír a futamidő alatt is értékesíthető.

Mikor ajánljuk?

- Amennyiben rövidtávú, kiszámítható kamatozású befektetési formát keres, amely a befektett tőke megtérülését állami garancia mellett biztosítja.

Termékkockázat

1. ALACSONY	2. ENYHE	3. MÉRSÉKELT	4. KÖZEPES	5. FOKOZOTT	6. MAGAS	7. RENDKÍVÜLI
-------------	----------	--------------	------------	-------------	----------	---------------

1. Alacsony kockázatú termék: Azokat a pénzügyi eszközöket soroljuk ide (Pl: Diszkont Kincstárjegy, Egyéves Magyar Állampapír, Likviditási alapok, stb.), amelyek jellemzően lejáratkor a befektetett tőke mellett előre meghatározott mértékű hozamot is biztosítanak. Kockázatok elsősorban a partner esetleges nemfizetési kockázatából valamint lejárat előtti értékesítés esetén a piaci kamatlábak mozgásából adódik. A múltbeli adatok alapján az egy éves időtávra számított lehetséges veszteség nagy valószínűséggel nem haladja meg a befektetett összeg 5%-át. (A Bank - a lehetséges veszteségek felméréséhez - a termék kockázati besorolását VaR számítással, historikus adatok alapján, 99%-os biztonsági szinten, egyéves időtartamot tekintve határozta meg.)

Főbb kockázati faktorok

Kamatkockázat	A kamatkockázat abból adódik, hogy a piaci hozamok megváltozása befolyásolja a fix kamatozású papírok értékét. A piaci hozamok emelkedését többek között az infláció gyorsulása, költségvetési túlköltekezés, jegybanki kamatemelés vagy az állam túlzott eladósodása okozhatja. A piaci hozamok csökkenését pedig az infláció lassulása, defláció, csökkenő adósságállomány és a monetáris politika enyhülése (kamatcsökkentés) eredményezheti. Minél hosszabb futamidejű egy kötvény, annál érzékenyebben reagál az árfolyama a hozamváltozásra. Amennyiben a papírt lejáratig tartja, kamatkockázattal nem kell számolni.
Országkockázat	Egy ország instrumentumaiba való befektetés kockázata, mely függ az adott ország pénzügyi, gazdasági és politikai stabilitásától. Minél stabilabb egy ország, annál kisebb az országkockázati felár tehát kisebbek a kockázatai és ezzel összhangban az állampapírok hozama is. Ez a kockázattípus rövid távon csekély mértékben változik.
Árfolyamkockázat	A hozamok kedvezőtlen, felfelé történő elmozdulásakor, lejárat előtti értékesítés esetén, árfolyamveszteség keletkezhet.

Szenáriók*

Példa 1
Tegyük fel, Ön ma megvesz 1.000.000 HUF névértékben egy 0,71 éves lejáratú Egyéves Magyar Állampapírt. A papír lejáratig hátralevő ideje 258 nap, EHM -je 1,65%, az ehhez tartozó árfolyama 101,81%, tehát az állampapír 1.018.100 HUF-ba kerül. Amennyiben a piacon hozamemelkedés tapasztalható, 20 nap múlva ugyanez a papír a 1,73% hozamhoz tartozó 101,85% bruttó árfolyamon, azaz csak 1.018.500 HUF-on értékesíthető. Ez azonban csak 0,66% éves hozamnak felel meg, amely alatta marad a papír vásárláskori, 1,65%-os hozamának.

Példa 2
Tegyük fel, Ön ma megvesz 1.000.000 HUF névértéken egy közel 1 éves lejáratú Egyéves Magyar Állampapírt. A papír lejáratig hátralevő ideje 363 nap, EHM-je 1,65%, az ehhez tartozó árfolyam 101,34%, tehát az állampapír 1.013.400 HUF-ba kerül. Amennyiben a piacon hozamcsökkenés tapasztalható, 20 nap múlva ugyanez a papír az 1,57% hozamhoz tartozó 101,50% bruttó árfolyamon, azaz 1.015.000 HUF-on értékesíthető. Ebben az esetben ez 3,02% éves hozamnak felel meg, amely meghaladja a papír vásárláskori,

1. Alacsony kockázatú termék



1,65%-os hozamát. Tehát az állampapírokat futamidő szerint összevetve elmondható, hogy minél hosszabb lejáratú a papír, annál nagyobb lesz a potenciális nyereség/veszteség, azonos befektetési időtávon (a két fenti példában 20 nap), azonos piaci körülmények között (a két fenti példában 5%-os EHM-változás).

Példa 3 Tegyük fel, Ön ma megvesz 1.000.000 HUF névértéken egy közel 1 éves lejáratú Egyéves Magyar Állampapírt, és lejáratig tartja. A papír lejáratig hátralevő ideje 363 nap, EHM-je 1,65%, az ehhez tartozó árfolyam 101,34%, tehát az állampapír 1.013.400 HUF-ba kerül. Amennyiben a papírt lejáratig tartja, a kockázatai elhanyagolhatóak, a realizált nyeresége 16.500 HUF, amely 1,65%-os éves hozamnak felel meg.

***FIGYELEM! A dokumentumban bemutatott példák nem minden lehetséges kimenetelt mutatnak be. Az érthetőség kedvéért a példák egyszerűek, díjakat, jutalékokat, adókat nem tartalmaznak. Befektetési döntés megalapozására nem elegendők.**

Gyakorlati információk

- Ügyféltájékoztató: <https://www.raiffeisen.hu/maganszemely/megtakaritas-befektetes/befektetes-tajekoztato>
- Termékekkel kapcsolatos leírások és értelmezések: <https://www.raiffeisen.hu/treasury-utikalauz>
- Befektetési terméktájékoztató: <https://www.raiffeisen.hu/maganszemely/megtakaritas-befektetes/befektetes-tajekoztato>
- Termékkel kapcsolatos díjak és költségek: <https://www.raiffeisen.hu/hasznos/kondiciok>
- Befektetések adózása: <http://www.nav.gov.hu/>
- Intézményi védelem: <http://www.oba.hu/> és <http://www.bva.hu/>
- A Raiffeisen Bank Zrt. által kibocsátott pénzügyi eszközök árfolyam alakulása: <https://www.raiffeisen.hu/hasznos/arfolyamok>
- Főbb termékek árfolyam alakulása: <http://bet.hu/> (magyar tőzsde), <http://akk.hu/> (magyar állampapírok), <http://www.mnb.hu/> (valuta és deviza árfolyamok)
- Egységesített értékpapír hozammutató (EHM): <http://www.mnb.hu/fogyasztovedelem/kerdesem-van/szotar/koltsegmutatok-1>

Egyéb tájékoztatás

- A befektetések az adott termék jellegéből adódóan különböző kockázatoknak vannak kitéve, ideértve a befektetett tőke lehetséges elvesztését is. A múltbeli adatokból és információkból nem lehetséges a jövőbeni hozamra, változásra, valamint teljesítményre vonatkozó megbízható következtetést levonni.
- Az egynél több összetevőből álló pénzügyi eszköz kockázata meghaladhatja az egyes összetevők kockázatainak összegét.
- Egyes valuta- vagy devizanemek közötti átváltás befolyásolhatja az elérhető eredményt.
- A befektetési termékkel kapcsolatos minden adóügyi következmény kizárólag az Ügyfél egyedi körülményei alapján ítéltető meg és a jövőben változhat a jogszabályi változások függvényében.
- A jelen dokumentum tájékoztatási célt szolgál, és nem minősül a Raiffeisen Bank Zrt. részéről egyetlen befektetési termék vagy szolgáltatás megvásárlására vagy eladására vonatkozó ajánlatnak, befektetési- vagy adótanácsadásnak. Ennek megfelelően mielőtt befektetési döntést hoz, kérjük mérlegelje a befektetés megfelelőségét tekintettel saját céljaira, igényeire, pénzügyi helyzetére és a kockázatokra.